

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013



JEZL

Contadores Auditores

Información para la estrategia

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:
BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de **BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.
Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Estas normas requieren que se cumplan con requisitos éticos y que un examen de auditoría sea diseñado y realizado para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía **BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.** a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.** Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.



JEZL

Contadores Auditores

Información para la estrategia

Opinión

4. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de BACTOBIOLOGY CIA. LTDA. , al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el resultado de sus operaciones y su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de BACTOBIOLOGY CIA. LTDA. , correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2014 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril 16, 2015

JEZL CONTADORES AUDITORES CIA. LTDA.

Registro en la Superintendencia de
Compañías, Ecuador N^o. 710

JORGE E. ZAPATA L.
Registro Nacional No. 26334

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Activo Corriente:			
Caja y sus Equivalentes	4	26.205	273.383
Cuentas por Cobrar comerciales	5	666.306	440.602
Inventarios	6	1.249.073	856.536
Anticipo Proveedores	7	85.144	62.019
Otras cuentas por cobrar		200	0
Impuestos anticipados	8, 15	19.597	0
Total Activo Corriente		2.046.525	1.632.540
Activo no Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	9	1.028.183	815.537
Total Activo no Corriente		1.028.183	815.537
Total Activos		3.074.708	2.448.077
Pasivo y Patrimonio			
Préstamos Bancarios	10	8.488	
Proveedores	11	387.415	210.277
Relacionadas por pagar	12	708.226	648.100
Obligaciones con empleados	13	93.066	146.595
Obligaciones con el fisco e IESS	14, 15	134.291	108.210
Anticipo clientes		4.300	875
Otros pasivos	17	11.416	3.586
Total Pasivo Corriente		1.347.202	1.117.643
Pasivo no Corriente:			
Préstamo accionistas	18	373.003	373.003
Interés por pagar préstamo	18	36.910	31.410
Provisión desahucio y jubilación patronal	19	17.614	10.548
Total Pasivo no Corriente		427.527	414.961
Total Pasivos		1.774.729	1.532.604
Capital Social	22	5.000	5.000
Reservas		1.000	1.000
Reserva por valuación de activos		64.218	64.218
Resultados Acumulados		1.229.761	845.255
Total Patrimonio		1.299.979	915.473
Total Pasivo y Patrimonio		3.074.708	2.448.077

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

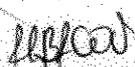

 Lcda. Alba Cortez
 Gerente General


 Richard Tapia E.
 Contador General

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en US Dólares)

		2014	2013
Ventas netas	23	3.239.212	2.805.283
Costo de ventas		(2.071.614)	(1.840.202)
Utilidad bruta en ventas		<u>1.167.598</u>	<u>965.081</u>
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Ventas	24	(65.489)	(43.213)
Gastos de Administración	25	(496.030)	(364.796)
Total Gastos de Operación		<u>(561.519)</u>	<u>(408.009)</u>
Utilidad (Pérdida) en Operación		<u>606.079</u>	<u>557.072</u>
Otros ingresos (gastos)		703	3.486
Gastos financieros		(20.531)	(26.110)
Utilidad antes impuestos		<u>586.251</u>	<u>534.448</u>
Participación Trabajadores		(87.938)	(80.167)
Impuesto a la Renta	Nota 15	(113.807)	(101.809)
Resultado Neto		<u>384.506</u>	<u>352.472</u>
Otros resultados integrales ingreso (gasto)			
Efecto Jubilación Patronal y desahucio			
Resultados integral total		<u>384.506</u>	<u>352.472</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Leda Alba Cortez
 Gerente General


 Richard Tapia E.
 Contador General

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en US Dólares)

	Movimientos	Saldo al 31-12-2013
Capital social:		
Saldo inicial y final		5.000
Reserva legal:		
Saldo inicial y final		1.000
Reserva por Revaluación Activos Fijos:		
Saldo inicial y final		64.218
Resultados acumulados:		
Saldo inicial	562.783	
Dividendos pagados	(70.000)	
Resultado del ejercicio	352.472	
Saldo Final		845.255
Total patrimonio al 31 de diciembre de 2013		915.473

	Movimientos	Saldo al 31-12-2014
Capital social:		
Saldo inicial y final		5.000
Reserva legal:		
Saldo inicial y final		1.000
Reserva por Revaluación Activos Fijos:		
Saldo inicial y final		64.218
Resultados acumulados:		
Saldo inicial	845.255	
Resultado del ejercicio	384.506	
Saldo Final		1.229.761
Total patrimonio al 31 de diciembre de 2014		1.299.979

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

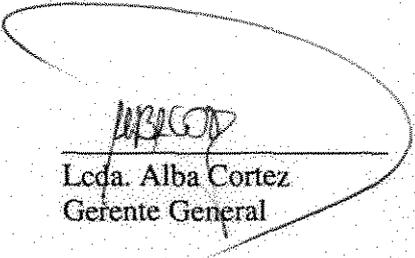

 Lcda. Alba Cortez
 Gerente General

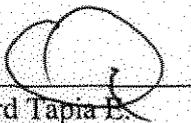

 Richard Tapia E.
 Contador General

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en US Dólares)

	2014	2013
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Caja recibida de clientes	3.016.933	2.657.549
Caja pagada a proveedores y empleados	(2.900.715)	(1.672.739)
Impuestos pagados	(102.250)	(44.989)
Intereses y gastos bancarios pagados	(15.031)	(20.810)
Otros egresos neto de otros ingresos	703	3.487
Caja proveniente de (utilizada en) operación	(360)	922.498
FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSIONES:		
Compra de activos fijos	(255.306)	(684.581)
Caja utilizada en inversiones	(255.306)	(684.581)
FLUJO DE CAJA USADO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	0	(70.000)
Obligaciones bancarias	8.488	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0
Flujo de caja provisto por actividades de financiación	8.488	(70.000)
Disminución / Incremento neto de caja	(247.178)	167.917
Caja al inicio del año	273.383	105.466
Caja y sus equivalentes al final del año	26.205	273.383

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

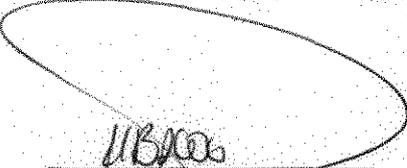

 Lcda. Alba Cortez
 Gerente General


 Richard Tapia E.
 Contador General

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en US Dólares)

	2014	2013
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO USADO EN EN OPERACIONES:		
Resultado Neto	384.506	352.472
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Usado en Operaciones:</u>		
Depreciación	42.660	12.828
Provisión cuentas incobrables	6.827	4.295
Provisión para beneficios definidos	7.066	3.290
Provisión para participación trabajadores	87.938	80.167
Provisión para impuesto a la renta	113.807	101.809
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(232.531)	(152.888)
(Aumento) Disminución Inventarios	(392.536)	27.807
(Aumento) Disminución Otras cuentas por cobrar	(200)	0
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores	154.012	(60.887)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar al fisco	(102.250)	(44.989)
(Disminución) Otras cuentas a pagar y relacionadas	(73.085)	597.736
(Disminución) Aumento Anticipo Clientes	3.426	858
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES	(360)	922.498

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Lcd. Alba Cortez
 Gerente General


 Richard Tapia E.
 Contador General

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado, que fue constituida el 29 de abril de 2009. El objeto social principal de la compañía es la importación, exportación, comercialización distribución y venta de todo tipo de insumos médicos y de laboratorio clínico.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.JCI.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la se estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF 1, éstas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014, aplicadas de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de BACTOBIOLOGY CIA. LTDA. comprenden el Balance general al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, y las correspondiente notas. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Activos financieros

- a) Cuentas y documentos por cobrar.
Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.
Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.
La empresa utiliza el método del interés efectivo, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.
- b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.
Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.
- c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.
- d) Provisión para cuentas incobrables
La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

- a) Las mercaderías, al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.
- b) Importaciones en tránsito, registradas al costo según facturas incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado situación financiera.
- c) Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que nos han registrado movimientos por más de un año.

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Propiedades, planta y equipo

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, el saldo de los elementos de propiedades, planta y equipo es disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen beneficios económicos futuros, como un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedades, planta y equipo, se reconoce en resultados. En el caso de venta o retiro de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible, es transferido directamente a resultados acumulados.

Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Descripción	Vida útil estimada	Valor residual
Edificaciones- Oficina Quito	20 años	8.731
Muebles y enseres	10 años	0
Equipos de Computación y software	3 años	0
Vehículos	10 años a partir del año 2014	0
Edificaciones- Oficina Guayaquil	20 años	43.027
Construcciones en locales arrendados	20 años	0

Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Los elementos de juicio que se toman en cuenta incluyen: Eventos adversos significativos, cambios en el entorno operativo del negocio, cambios en utilización de tecnología, baja en las expectativas de resultados de operación. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registrados en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier reevaluación anterior.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable.

Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de re-valuación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés efectivo para las cuentas a largo plazo.

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Impuestos

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

Beneficios a empleados.

a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

c) Bonos a los empleados:

La compañía otorga bonos a sus empleados en base al cumplimiento de objetivos y metas, presupuestados.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la prestación de servicio en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, por el cual, los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Estado de flujos de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas que se encuentran emitidas pero aún no están vigentes.

Nuevas Normativas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14 Cuentas de diferimiento de actividades reguladas	1 de enero de 2016
NIIF 15 Ingreso de contrato con clientes, sustituirá a NIC 11, NIC 18, SIC 31, CINIIF 15, 18 y 31	1 de enero de 2017

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 5 Enmiendas de septiembre 2014	1 de enero de 2016
NIIF 7 Revelaciones adicionales de contabilidad de coberturas relacionadas con el capítulo contabilidad de coberturas en la NIIF 9 (Enmienda)	Se aplica con NIIF 9 Fecha tentativa 1 de enero de 2018
NIIF 7 Enmiendas de septiembre 2014	1 de enero de 2016
NIIF 9 Instrumentos financieros (Enmienda)	Fecha tentativa 01 de enero de 2018
NIIF 10 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIIF 11 Modificaciones respecto de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
NIIF 12 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIC 1 Enmiendas resultantes de iniciativas de divulgación	1 de enero de 2016
NIC 16 Modificaciones con respecto a la aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIC 19 Enmiendas de septiembre 2014	1 de enero de 2016
NIC 27 Enmienda que restablece el método de la participación patrimonial proporcional como opción para inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	1 de enero de 2016
NIC 28 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 38 Modificaciones con respecto a la aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIC 39 Instrumentos financieros, reconocimiento y medición (Enmienda relacionada con capítulo de contabilidad de coberturas NIIF 9)	Se aplica con NIIF 9 Fecha tentativa 01 de enero de 2018
NIC 41 Enmiendas respecto de plantas al portador	1 de enero de 2016

La Administración, estima que la adopción de las normas, enmiendas y mejoras, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros (no consolidados) de BACTOBIOLOGY CIA. LTDA. en el período de su aplicación inicial.

Estimaciones y juicios contables críticos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA". Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

NOTA 4. CAJA, SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Caja chica Quito	500	500
Caja chica Guayaquil	78	0
Caja chica Viáticos	300	0
Banco. del Pichincha Cta. Cte. 3436721104	25.327	172.883
Inversión Banco del Pichincha, Tasa de Interés del 4,30 %, plazo de 60 días	0	100.000
Total	26.205	273.383

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por cobrar comerciales, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Altamirano Gonzalez Jenny Maribel (Tecnomedica)	4.403	3.657
Benalcazar Negrete Sandra Patricia	11.463	3.529
Biodilab	8.055	1.036
Biopromed Cia. Ltda.	4.019	0
Cevallos Cerón Bryan Alexis (Safety Medical)	38.844	0
Cevallos Reyes Gonzalo Braulio (B.C. Representaciones)	3.108	1.282
Comercializadora Rojas & Berru Fullpacking S.A.	18.469	5.828
Consortio Cs - Z&U	18.529	0
Consortio Cs Medical - Z & U Med	12.736	0
Delgado Jaramillo Carlos Vinicio	20.809	6.673
Delgado Jaramillo Horacio Giovanni (Genddel)	14.261	0
Dental Ayala	5.060	2.383
Dentalmarket S.A.	8.791	2.218

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (Continuación...)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Dismac S.C.C.	30.530	2.218
Dismopra S.A.	9.430	28.258
Ec. Jorge Pauta	46.045	76.881
Famproject	8.767	3.346
Golbalmagnus S.A.	33.251	0
Hidalgo Pintado Inés Enriqueta (Tecnolab)	7.909	0
Hospital Pablo Arturo Suarez	19.355	0
Improhosfar S.A.	15.135	1.143
Junta De Beneficencia De Guayaquil	107.544	43.276
Medilabor S.A.	7.486	341
Miguel Estrella Representaciones	19.163	14.983
Prodontomed S.A.	17.885	322
Solca	19.938	22.435
Suastegui Jiménez Carolina Lilibeth	18.940	0
Surgicalmed Cia. Ltda.	10.542	8.835
Unidad Oncológica Solca Tungurahua	6.109	484
Otros Clientes	94.619	200.353
Cartera de cheques	41.396	20.579
Provisión cuentas incobrables	(16.285)	(9.458)
Total	666.306	440.602

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

En el análisis de deterioro determinado por la Compañía no se identificó cartera cuya capacidad de recuperación está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

NOTA 6. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Inventario en tránsito exterior	178.322	294.540
Inventario IVA 0	23	23
Inventario IVA 12	986.292	538.445
Inventario consignación IVA 12	84.857	19.737
Productos caducados y dañados	0	3.901
Provisión VNR Inventarios	(421)	(110)
Total	1.249.073	856.536

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 7. ANTICIPO A PROVEEDORES

El resumen de anticipo proveedores, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Anticipo proveedores locales	11.050	7.301
Anticipo proveedores exterior	74.094	54.718
Total	85.144	62.019

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, por clasificación principal es como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Retención en la fuente 312 ventas	Nota 15	0	0
Retención 819-30% del IVA		12.224	0
IVA en compras inventario		7.373	0
Total		19.597	0

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Terrenos oficina Matriz	24.081	24.081
Terrenos oficina Guayaquil	119.735	119.735
Oficinas en Quito	109.137	109.137
Muebles y enseres	30.677	0
Equipo de computación	8.707	7.296
Vehículos	54.952	33.846
Construcción en locales arrendados	322.900	120.788
Intangible software	6.517	6.517
Oficinas en Guayaquil	430.265	430.265
Total	1.106.971	851.665
Depreciación acumulada	(78.788)	(36.128)
Total	1.028.183	815.537

El movimiento de propiedad planta y equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPRECIACION
Saldo 01-01-2014	851.665	36.128
Adiciones	255.306	42.660
Retiros	0	0
Saldo al 31-12-2014	1.106.971	78.788
Total Activo fijo Neto 31-12-14		1.028.183

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

El resumen de Obligaciones Bancarias, por clasificación principal, es como sigue:

	Tasa de Interés	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Banco Pichincha, Contrato 0201562100	11,20%	8.488	0
Total Obligaciones Bancarias		8.488	0
(-) Porción Corriente Obligaciones Bancarias		8.488	0
Porción Largo Plazo Obligaciones Bancarias		0	0

NOTA 11. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ahlstrom	(9.594)	0
Garzón Llerena Carolina Andrea	1.685	0
Carrión Rojas Edgar Vicente	4.107	0
Nipro Medical Corporation	307.103	133.345
Boen Hk Heathcare Co Limited	(32.730)	(31.724)
Abon (Inverness Medical)	38.650	9.965
Sigma	(12.582)	569
Top Glove Sdn Bhd	(2.136)	37.552
Otros Proveedores	92.912	60.570
Total	387.415	210.277

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por pagar Relacionadas, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Proveedores:		
Bactofarma Cia. Ltda.	36.518	58.133
Cortez Simbaña Ana Mercedes	0	32.948
Cortez Simbaña Maria Fernanda	4.204	5.885
Cortez Luis Fernando	7.196	1.134
Cortez Simbaña Alba Azucena	8.997	0
Préstamos Accionistas:		
Préstamo Luis Cortez Compra Oficina y Terreno Guayaquil	551.311	550.000
Préstamo socio Luis Cortez	50.000	0
Préstamo socio Ana Cortez	50.000	0
Total cuentas por pagar relacionadas	708.226	648.100

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

El resumen de Obligaciones con empleados, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Empleados		
Sueldos	0	60.195
Participación trabajadores por pagar	87.938	80.167
Provisión décimo tercer sueldo	2.558	4.113
Provisión cuarto tercer sueldo	2.570	2.120
Total	93.066	146.595

NOTA 14. OBLIGACIONES CON EL FISCO E IESS

El resumen de Obligaciones con el fisco e IESS, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Fisco:		
IVA cobrado en ventas	36.488	10.005
SRI por pagar	5.369	9.286
Impuesto a la renta por pagar	83.532	74.943
	Nota 15	
IESS:		
Aporte individual	3.625	5.970
Aporte patronal, SECAP e IECE	4.668	7.758
Préstamos quirografarios	444	193
Provisión fondo de reserva	165	55
Total	134.291	108.210

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2012) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2012, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Utilidad (pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	586.251	534.448
Menos 15% participación a trabajadores	(87.938)	(80.167)
Utilidad (pérdida) después de participación a Trabajadores	498.313	454.281
Más gastos no deducibles	18.993	8.489
Menos ingresos exentos	0	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	517.306	462.770
Total Impuesto a la renta	<u>113.807</u>	<u>101.809</u>

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2014	2013
Saldo inicial	(74.943)	(59.915)
Provisión del año	(113.807)	(101.809)
Pagos efectuados	74.943	59.915
Retenciones en la fuente del año	30.275	26.866
Saldo (por pagar) a favor	83.532	(74.943)

El impuesto a la renta del año estaba conformado como sigue:

	2014	2013
Impuesto a la renta corriente	113.807	101.809
Impuesto a la renta diferido	0	0
Impuesto a la renta aplicado a resultados	113.807	101.809

NOTA 16. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no mantiene pérdidas fiscales ni impuestos diferidos.

NOTA 17. OTROS PASIVOS

El resumen de otros pasivos, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cheques posfechados	0	0
Cuentas por pagar varios	0	406
Provisión cuentas por pagar préstamo	4.014	3.180
Provisión ISD por pagar	7.402	0
Provisión inventario en tránsito	0	0
Total	11.416	3.586

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 18. PRESTAMOS ACCIONISTAS LARGO PLAZO

El resumen de Préstamos Accionistas a Largo Plazo, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Préstamos Accionistas (i)	373.003	373.003
Intereses préstamos accionistas	36.910	31.410
Total	409.913	404.413

(i) En Opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente al de sus respectivos valores en libros, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

NOTA 19. PROVISIÓN DESAHUCIO Y JUBILACION PATRONAL

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad, tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

El resumen de Jubilación Patronal y Desahucio, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Provisión desahucio	3.795	2.637
Provisión jubilación patronal	13.819	7.911
Total	17.614	10.548

La jubilación patronal responde a disposiciones del Código de Trabajo, según la cuales, los trabajadores que han prestado sus servicios en forma continuada por más de veinte años, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación referida al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 19. PROVISIÓN DESAHUCIO Y JUBILACION PATRONAL
(Continuación....)

Así mismo el Código de Trabajo dispone que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la compañía entregue el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

NOTA 20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2014, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

NOTA 21. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron:

	Diciembre 31, 2014
Bactofarma:	
Compras de inventario	97.578
Luis Cortez:	
Gasto Arriendo	11.990
Interés Préstamo compra oficina y terreno en Guayaquil	5.500
Otras transacciones:	
Gasto Interés préstamo accionistas largo plazo	18.650
Total	<u>133.718</u>

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los seis millones de dólares (USD 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 21. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS
(Continuación...)

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

NOTA 22. CAPITAL SOCIAL

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA. Constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	2014	Diciembre 31 2013
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
Cortez Luis Fernando	1.500	1.500
Cortez Simbaña Alba Azucena	1.000	1.000
Cortez Simbaña Ana Mercedes	1.000	1.000
Cortez Simbaña María Fernanda	1.000	1.000
Cortez Simbaña Mariela Alexandra	500	500
Total Capital Social	5.000	5.000

NOTA 23. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2014	2013
Ventas con IVA 0 %	3.626	5.011
Ventas con IVA 12 %	3.244.870	2.803.351
Descuento en ventas	(9.284)	(3.079)
Total	3.239.212	2.805.283

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 24. GASTOS DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2014	2013
Gastos de importación	1.278	1.398
Gastos registro sanitario	9.110	4.687
Servicio de transporte	20.182	14.395
Gastos publicidad	955	3.687
Gastos licitaciones	952	1.311
IVA cargado al gasto	388	328
Gasto impuesto salida divisas	2.079	0
Gastos inventario por caducidad	9.490	0
Gastos provisión cuentas	6.826	4.295
Otros gastos de ventas	14.229	13.112
Total	65.489	43.213

NOTA 25. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2014	2013
Sueldos y beneficios al personal	292.782	244.993
Teléfono, celular e internet	8.056	5.482
Suministros de oficina	4.040	2.949
Depreciaciones	42.660	12.828
Seguros Varios	6.293	5.964
Asesoramiento	16.413	31.863
Mantenimiento & Reparación	23.571	4.914
Gastos gestión	10.998	1.944
Arriendo oficinas y bodega	13.080	13.080
Otros gastos de administración	78.137	40.779
Total	496.030	364.796

NOTA 26. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2014 la compañía no tiene contratos o compromisos que afecten en forma importante a los estados financieros.

NOTA 27. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el 2009 hasta el año 2014, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

BACTOBIOLOGY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de este informe (16-Abril-2015), no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 16, 2015), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
